

Ülés dátuma: 2009. április 15.
Ülés sorszáma: 2009/1
Napirend száma: 6

Javaslat a Fővárosi Vízművek Zrt. 2009. évi Üzleti tervére

Előterjesztő: Keszler Ferenc

Határozati javaslat:

A Közgyűlés úgy dönt, hogy a Társaság 2009. évi üzleti tervét 28 305 MFt nettó árbevétellel jóváhagyja.

Tartalomjegyzék

	oldal
Tartalomjegyzék.....	2
1 Vezetői összefoglaló	3
2 A Társaság 2009. évi üzleti elképzelései.....	4
2.1 Feltételrendszer.....	5
2.2 Vízfogyasztási igények.....	6
2.3 Bevételek.....	6
2.4 Költségek, ráfordítások.....	7
2.5 Eredmény.....	8
2.6 Beruházások.....	9
2.7 Pénzügyi helyzet.....	9
2.8 Kockázatok.....	10
3 Mellékletek.....	11
3.1 Feltételek 2009. Üzleti előterv.....	11
3.2 Jellemző műszaki adatok.....	12
3.3 Bevételek, költségek, ráfordítások alakulása.....	13
3.3.1 Eredménykimutatás.....	13
3.3.2 Egyéb tevékenység bevétele.....	14
3.3.3 Társasági adó levezetés.....	15
3.3.4 Különadó levezetése.....	16
3.4 Díjkalkuláció és a 2009. évi terv adatainak összevetése.....	17
3.5 Mérleg.....	18
3.6 Pénzügyi helyzet alakulása.....	19
3.6.1 Cash-flow.....	19
3.6.2 Negyedéves likviditási terv.....	20
3.7 Beruházási terv.....	21
3.7.1 Beruházások forrásai.....	21
3.7.2 Tervezett beruházással összefüggő ráfordítások.....	22
3.8 Hitelállomány alakulása.....	23
3.8.1 Hitelfelvétel, kondíciók.....	23
3.8.2 Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása.....	23
3.8.3 Működési, finanszírozási hitel alakulása.....	23
3.9 Létszám és bérfejlés alakulása.....	24
3.9.1 Létszámterv.....	24
3.9.2 Bérterv.....	24
3.10 Saját tőke védelem szempontjából tételes ellenőrzés alá vont bevételek, költségek, ráfordítások.....	25

1 Vezetői összefoglaló

A Fővárosi Vízművek Zrt. céljai: a források hatékony felhasználásával minőségi vízszolgáltatás nyújtása és az ezzel párhuzamos értékteremtés mind ügyfelei, mind tulajdonosai számára.

A menedzsment ennek alapján továbbra is nagy hangsúlyt fektet az alaptevékenység megfelelő színvonalú működtetésére optimális költségszint elérésével, hogy folyamatosan megfeleljen az egyre szigorodó minőségi követelményeknek, és a vízdíj is mérsékelt szinten maradjon.

Azonban az elmúlt időszak eredményeit értékelve továbbra is tendenciaként tapasztalható az értékesített víz mennyiségének tartós csökkenése. Ennek következtében egyértelművé vált, hogy a jelenlegi stratégiai irányok közül a növekedés fogja a jövőben a nagyobb hangsúlyt kapni.

A 2009-es gazdálkodást meghatározó főbb tényezők és feladatok a következők:

Gazdálkodási helyzet:

Az ivóvíz értékesítés csökkenő tendenciája következtében a növekedési stratégia előtérbe került. Ennek érdekében az agglomerációs terjeszkedésen túl egyre nagyobb figyelmet kell fordítani a régiósodási elképzelések megvalósításából fakadó előnyök kiaknázására.

A 2009-es évben folytatni kell a kereskedelem-fejlesztési program projektjeinek megvalósítását, illetve az ehhez szükséges tevékenységek fejlesztését. A program végrehajtására elkülönített költségkeret áll rendelkezésre az üzleti tervben.

Az üzleti tervben számolni kellett a gazdasági válság Társaságot érintő hatásaival. Ez elsősorban a vízértékesítés további csökkenése mellett a vevőállomány növekedését jelenti a tervben.

Feladatok:

- Az agglomerációs területen lévő víz-és csatornaszolgáltatásban rejlő növekedési lehetőségek további kiaknázása. 2009-ben Piliscsabával bővül a szolgáltatási terület.
- Egyéb tevékenységek bevételeinek növelése (a kereskedelemfejlesztési program folytatásával).
- Újabb költségoptimalizálási lehetőségek feltárása, a szinergiahatások kihasználása.
- A nem számlázott víz mennyiségének csökkentése.
- Feleslegessé vált – az alaptevékenységhez gazdaságosan nem üzemeltethető – vagyonelemek további hasznosítása.
- A folyamatosan szigorodó vízminőségi követelményeknek való megfelelés.

A Társaság tevékenységeinek sikerét nagymértékben elősegíti egy hatékony, intenzív kommunikáció az ügyfelek, a döntéshozók és az üzleti partnerek felé. A folyamatos, rendszeres, előre tervezett kezdeményező kommunikációval elérhető, hogy a Társaságról megjelenő híradásokban a Fővárosi Vízművek Zrt. által közvetített pozitív üzenetek is helyet kapjanak az egyébként a média működéséből adódóan alapvetően negatív hírekre, botrányokra építő sajtóban. Ugyanakkor alapvető fontosságú, hogy ez utóbbiakra is gyorsan – lehetőség szerint akár a hírt megelőzően, azt előkészítve – reagáljon a Társaság. Mindezekhez minőségi média-megjelenés szükséges, melynek eléréséhez az üzleti terv a kommunikációs költségkeret korábbiakhoz képest történő megemelését tartalmazza.

Szintén fontos, hogy a vízminőség, a Társaság folyamatos, kiváló szolgáltatási színvonala és teljesítménye is közismertté váljon.

Mindezek figyelembevételével készült el a 2009. évi üzleti terv.

A 2009. évi budapesti ivóvíz-fogyasztási díj nettó 180,50 Ft/m³, mely 8,4%-os díjemelésnek felel meg (20% ÁFÁ-val 216,60 Ft/m³). 2009-ben az alapidíj kiterjesztésre került a lakossági fogyasztói körre, melynek mértéke 150 Ft/hó, főmérőre vetítve.

2 A Társaság 2009. évi üzleti elképzelései

A Társaság hosszú távú célkitűzéseit továbbra is jól tükrözi cégmondatának tartalma:

„Kiváló minőségű vízszolgáltatás, hosszú távon is kedvező áron.”

Ezen irány mentén haladva, a stratégiában megfogalmazottak alapján készült el a 2009. évi üzleti terv. A Társaság stratégiai céljai alapvetően nem változtak, az alaptervekenység ellátása mellett a költségcsökkenést eredményező hatékonyságjavítás, illetve a tevékenységi kör-és terület fejlesztése, de a folyamatos vízfogyasztás csökkenés következtében fel kell gyorsítani a kereskedelemfejlesztésből adódó lehetőségek kiaknázását.

Hatékonyságjavítást és költségcsökkentést célzó elképzelések:

- Az alaptervekenység megfelelő színvonalú működtetése, optimális költségszint elérésével.
- A nem számlázott víz mértékének (volumenének) csökkentése.
- A vízminőséggel és az energiafelhasználás optimalizálásával kapcsolatos folyamatok előtérbe helyezése (K+F tevékenységek).
- A szinergia lehetőségek kiaknázása.

Üzemeltetés:

- A Tulajdonosok üzemeltetésre vonatkozó elvárásainak biztosítása.
- A szolgáltatás biztonságos és magas szintű működtetése.
- A vízminőség biztosítása, a hazai és az EU előírásoknak való megfeleltetése.
- A fogyasztók magas szintű kiszolgálása.

Üzlet és tevékenység fejlesztés:

- Az egyéb tevékenységek növelése. /Ezen belül a szolgáltatási tevékenység fejlesztése (pl. franchise, mérő utáni szolgáltatások bővítése)./
- A budapesti vízértékesítés mennyiségi csökkenésének kompenzálása a Budapesten kívüli települések számára történő vízszolgáltatási és szennyvízelvezetés-tisztítási lehetőségek feltárásával.

A Társaság megítélése, súlyának erősítése a kommunikációs tevékenységen keresztül biztosítható. Stratégiai szempontból fontos területeken helyi akciók szervezésével, rendezvényeken való megjelenéssel a Társaság társadalmi szerepvállalásáról alkotott kép erősíthető. A Társaság pozitív megítélése, a megbízható szolgáltatói képe a záloga annak, hogy az egyéb árbevételi lehetőséget jelentő szolgáltatásbővítés, termékértékesítés során a több ajánlatadó közül a Fővárosi Vízműveket válasszák a lakossági és a közületi fogyasztók egyaránt

Fontosabb projektek:

- Kereskedelemfejlesztési program
- Agglomerációs terjeszkedés
- Üzemtani változások hatása a vízminőségre projekt
- SCADA II. program
- Alternatív energiaforrások projekt
- Vevői elégedettség mérése
- Dolgozói elégedettség felmérése
- Üzleti partnerekkel – kiemelt fogyasztók, önkormányzatok, hatóságok – való kapcsolatok szinten tartása

2.1 Feltételrendszer

A 2009. évi üzleti terv összeállítását az előterjesztés 3.1. sz. mellékletében jelzett feltételezések figyelembevételén túl az alábbi tényezők befolyásolták:

1. A 2009. évi üzleti terv kidolgozása idején a Tulajdonosok közötti, a Szindikátusi és Menedzsment Szerződés módosítására vonatkozó tárgyalások még folyamatban vannak, így az üzleti terv készítésekor az alábbi feltételezésekkel kellett élni:
 - 1.1. Figyelembe kellett venni a 2008. május 29-én megkötött tulajdonosi Megállapodásban rögzítetteket, melynek 6. pontjában kötelezettséget vállaltak a Tulajdonosok arra, hogy az SZMSZ-t úgy fogják módosítani, hogy a menedzsmentdíj megszűnik, és azt az osztalékfizetés fogja felváltani.
Ennek alapján a 2009-es üzleti tervben már nincs menedzsmentdíj kifizetés (mint befektetői kifizetés) tervezve, így az adózás utáni eredmény jelentősen javul.
 - 1.2. Nincs információ arra vonatkozóan, hogy a Tulajdonosok az ilyen módon megtermelt eredmény mekkora hányadát kívánják osztalékfizetésre fordítani. A terv azzal a feltételezéssel készült, hogy az osztalékfizetés mértéke 96% a Társaság pénzügyi egyensúlyának megtartását is figyelembe véve.
 - 1.3. Nincs információ arra vonatkozóan, hogy a Tulajdonosok 2009-től milyen arányban részesülnek majd az eredményből, így a terv az osztalékfizetést csak egy összegben tartalmazza.
 - 1.4. A jelenlegi átmeneti feltételek mellett kialakult vegyes konstrukció (osztalék + változatlan díjképlet) következtében az összhang megteremtése érdekében az üzleti tervben a fizethető osztalék mértéke azonos a korábban számított menedzsmentdíjjal, hogy a finanszírozási szemléletű díjképlet követelményeinek is eleget lehessen tenni. Ezt 2009-ben is egy technikai jellegű negatív K_a korrekció alkalmazásával lehetett elérni (-100 MFt), amely természetesen nem jelent semmilyen többletkötelezettséget egyik szereplőnek sem.
2. 2009-től lakossági alapidő bevezetésére került sor, 150 Ft/főmérő/hó összegben. Ezzel az összes, alapidőből származó bevétel meghaladja az 500 MFt-ot.
3. A gazdasági környezetben jelentős változások következtek be a közelmúltban. Az üzleti terv az ebből következő hatásokat a lehetséges mértékig tartalmazza (infláció, kamatok változása, értékesítés további csökkenése, a vevőállomány emelkedése), de a várható recesszió folytán – főként az ipari fogyasztóknál – feltételezhetően bekövetkező fogyasztáscsökkenés mértékét, és a fizetési hajlandóság csökkenését jelenleg még nem lehet pontosan számszerűsíteni.
4. A 2009-ben hatályos jogszabályi változások hatásai szerepelnek az üzleti tervben. A 2009-re tervezett további jogszabályi változások hatásaival még nem számol az üzleti terv, mivel az előterjesztés elkészítésének időszakában még nem állt rendelkezésre végleges elképzelés ezek tekintetében. Így a bekövetkező változtatások számszerű hatásai az üzleti évet még befolyásolni fogják.
5. A Tulajdonosok közötti tárgyalások még nem zárultak le. Ugyanakkor a menedzsmentnek tudomása van arról, hogy a szakmai Befektetők utolsó ajánlata tartalmaz ún. szolgáltatási díjakat mintegy 800 MFt erejéig, amely megállapodás esetén beilleszthető a jelenlegi üzleti tervbe. Ebben az esetben – az adóterhek csökkenését is figyelembe véve – az eredmény is arányosan csökken.

2.2 Vízfogyasztási igények

A vízfogyasztás előrejelzésénél a Társaság megvizsgálta a víztermelési mennyiségek alakulását, a vízértékesítés alakulását, a várható népességi adatokat. Az adatok elemzéséből megállapítható, hogy az évek óta folyamatos volumencsökkenés tovább folytatódik. A 2007. évi trendtől való pozitív eltérés a rendkívüli meleg időjárás következménye. 2008-ban időszakosan meleg, de csapadékosabb időjárás volt tapasztalható, 2009-re átlagos időjárási körülmények kerültek figyelembe vételre, a népesség lassuló ütemű csökkenése mellett.

A budapesti átlagos lakossági fogyasztás a tervezett adatok alapján 150 liter/fő/nap. Az átlagos európai nagyvárosi fogyasztás jelenleg 140 liter/fő/nap. Ennek alapján a fővárosi lakossági fogyasztásra vonatkozóan az elkövetkezendő időszakban továbbra is mérséklődő tendencia várható.

Az ipari-közületi fogyasztóknál is folytatódik az évek óta tartó fogyasztás csökkenés, a víztakarékos technológiák alkalmazása, a költség kontroll erősödése, a termelési egységek külön-külön mért vízfogyasztása, a belső hálózati rekonstrukciók miatt. 2007. elejétől ebben a kategóriában egy jelentős, tartós csökkenés következett be.

A gazdasági környezetben jelentős, kedvezőtlen változások következtek be a közelmúltban. A várható recesszió folytán – főként az ipari fogyasztóknál – feltételezhetően bekövetkező további fogyasztáscsökkenés mértékét jelenleg még csak becsülni lehet.

A fentiek figyelembevételével készült el a víztermelési-és értékesítési terv, mely a hosszabb távú trendeknek megfelelő.

Az ivóvíztermelés tervezett mennyisége 183,4 Mm³, a többéves trendek megfelelően. Az átlagos napi ivóvíztermelés tervezetten 502,3 em³. A nyári csúcspont maximum 700 ezer m³/nap érték körül várható, mely a rendelkezésre álló kapacitások részleges kihasználásával is biztosítható. A nem számlázott víz tervezett mértéke 17,9%.

A tervezett ivóvíz értékesítés 150,5 Mm³.

2.3 Bevételek

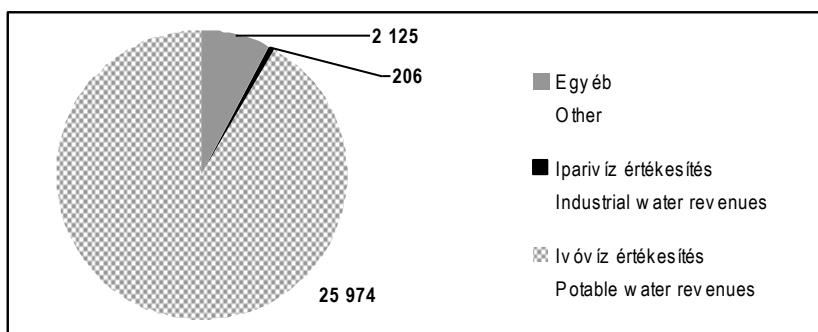
Az *ivóvíz értékesítés* tervezett bevétele 2009-ben közel 26 milliárd Ft, ebből mintegy 511 MFt-ot jelent az alapdíjból származó bevétel, a lakossági alapdíj bevezetését is figyelembe véve. Az előtervezet viszonyított csökkenés 494 MFt, amely a volumencsökkenésen túl az elhatárolás változásából adódik.

Az *ipari vízértékesítés* esetében mintegy 19%-os értékesítés csökkenés várható az előző évhez viszonyítva, melyet főként egyik legjelentősebb fogyasztó (Richter) igényének csökkenése okoz. A csökkenés következtében fellépő bevételkiesést a tervezett díjemelés sem tudja ellensúlyozni, így 14 MFt-os bevételcsökkenés várható 2008-hoz viszonyítva.

Az *egyéb tevékenységek árbevételében* jelentősebb változás várható.

A bevétel növelését célzó projektek elindultak 2007-ben és folytatódnak 2009-ben is, így hatásuk is érvényesül a 2009. évi tervben. 2008-hoz viszonyítva a legjelentősebb növekedést a Sporttelep egy részének hasznosítása céljából megkötendő tartós földhasználati szerződés okozza.

A 2009-ben tervezett 28.305 MFt-os *nettó árbevétel* összetétele az alábbiak szerint alakul:



Az *egyéb bevételek* 329 MFt-tal emelkednek az előző évhez viszonyítva. A növekmény a 2008. évi céltartalék képzés visszavezetéséből, és a kártalanítási konstrukcióval tervezett kútkiváltás 2009-re való áthúzódásából származik.

A terv szerint a *saját teljesítményérték* 79 MFt-tal csökken 2009-ben a saját kivitelezésben végzett beruházások mértékének csökkenése miatt, melyet a C osztályú mérőcsere program lassítása indokol.

2.4 Költségek, ráfordítások

A ráfordítások terve a Társaság szervezeti egységeinek jóváhagyott akciótervei alapján került kidolgozásra, amely többszöri visszacsatolás alapján az alábbiak szerint alakul:

- Az *anyagjellegű ráfordítások* 221 MFt-tal emelkednek a 2009. évi előtervhez viszonyítva. Ennek okai:
 - Az anyagköltség 26 MFt-tal emelkedik. Ennek oka, hogy 2009-ben víztisztító berendezés gyártására és értékesítésére fog sor kerülni.
 - A villamos energia igények kielégítése 2009-ben is a piacról történik. A tendereztetés már lezajlott, a 2009-es szabadpiaci ár jelentősen meghaladja a 2008. évi díjakat. Így az energiaköltségben 2009-ben 356 MFt-os többlettel kell számolni. Az előtervénél 17 MFt-tal alacsonyabb a termelés csökkenése, és a rendszerhasználati díj emelkedése miatt (ez utóbbival az előterv még nem számolt).

Az igénybevett szolgáltatások 1.910 MFt-tal csökkennek 2008-hoz viszonyítva. A csökkenés a menedzsmentdíj tervezett megszüntetése miatt következik be, miközben a díjbeszedésért fizetett költségterítés emelkedik. Az előtervet 211 MFt-tal haladja meg, mivel a kommunikációs költségek emelésére került sor az ivóvíz minőségének ismertté tétele érdekében, valamint a kereskedelemfejlesztés érdekében, mely várhatóan középtávon megtérül. A SCADA projekt költségeinek figyelembe vétele történt meg, a jogi tanácsadás költségei emelkedtek.
- A *személyi jellegű ráfordítások* esetében összességében 40 MFt-os csökkenéssel számol az üzleti terv az előtervhez mérten:
 - A *béremelés* vízdíjban figyelembe vett mértékének meghatározása a fogyasztói árindex alapján történt. Ennek alapján az üzleti tervben is 4,8%-os bérnövekménnyel számolt a Társaság. A gazdasági helyzetre való tekintettel az alkalmazottak átlagos 4,8%-os béremelésén belül az igazgatók lemondtak a béremelésükről, a középvezetők béremelése 2%, illetve a Társaság Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tiszteletdíja várhatóan csökkenni fog.
 - A *személyi jellegű kifizetések* közel az előterv szintjén kerültek figyelembevételre, a takarékosági szempontok alapján. A változás fő oka a cégautó adózás módosítása.
 - A *társadalombiztosítási járulék* a tervezett bérköltség és az egyéb járulék köteles kifizetések következménye, a járulékalapok változását figyelembe véve.

- Az *értékcsökkenési leírást* a tervezett beruházások üzembe helyezésének figyelembevételével kalkulálta a Társaság, az előtervhez viszonyítva -63 MFt az eltérés.
- Az *egyéb ráfordításoknál* 186 MFt csökkenés van tervezve, melynek fő okai:
 - a vízkészletjárulék 11 MFt-os,
 - a kárhelyreállítási, kártérítési költségek 42 MFt-os,
 - egyéb kisebb költségváltozások miatti 10 MFt-os,
 - valamint a céltartalék képzés 123 MFt-os csökkenése.
- A *kamatbevételek* tervezésénél a Társaság 2009-ben várható pénzügyi helyzete volt a meghatározó, a *pénzügyi ráfordításoknál* a fennálló beruházási hitel kamatai vannak figyelembe véve, a tőke január végi törlesztésével. Mind a betéti, mind pedig a fizetett kamatok tervezett mértékénél figyelembe kellett venni a jegybanki alapkamat emeléséből következő hatásokat.
- A *rendkívüli eredmény* 249 MFt. Az előtervhez viszonyítva 111 MFt-os a javulás, melynek oka az átvett pénzeszközökből megvalósított beruházások miatti elhatárolás visszavezetése következtében várható bevételnövekmény, illetve a Hálózat Alapítványnak fizetendő támogatás csökkenése.

A kommunikációs stratégiát és a kidolgozott akcióterveket figyelembe véve az e célra fordítható elkülönített keret 120 MFt az üzleti tervben. Az elmúlt év ügyfél-elégedettségi vizsgálataira építve egyik meghatározó irány az ivóvíz-minőséggel kapcsolatos pozitív üzenetek eljuttatása. Az ivóvíz minőségének megítélése ugyanis az image-transzfernek köszönhetően szorosan összefügg a Társaság megítélésével, ami viszont kihat a Társaság által kínált szolgáltatások, termékek presztízsére. Másrésztől fogyasztók visszajelzése szerint az eddigieknél több, gyakoribb tájékoztatást várnak el közvetlenül a Társaságtól - elsősorban a számla melletti információ formájában. Ennek az igénynek a kielégítésére a már egy éve létező elektronikus hírlevél mellett 2009-ben újtára indul egy kéthavonkénti nyomtatott hírlevél, mely kommunikációs csatornaként szolgálhat az egyéb tevékenységek értékesítésekor is.

2.5 Eredmény

A Társaság adózás előtti eredménye a fentiek következtében (figyelembe véve a menedzsmentdíj megszüntetését is) 4.462 MFt az üzleti tervben.

- A különadó 2009-re tervezett összege 165 MFt.
- A 2009-ben fizetendő társasági adó 596 MFt.
- Mindezek ismeretében a Társaság 3.702 MFt adózás utáni eredménnyel számol.

A fizetendő osztalék tervezetten összesen 3.558 MFt, az osztalék mértékének meghatározásánál az üzleti előterv azzal a feltételezéssel számolt, hogy a 2009. évben képződött eredmény 96%-a osztalékalapot képez (ehhez tulajdonosi döntés szükséges), 120 MFt beruházási forrást képez (kútkiváltás miatt, kártalanítási bevételből).

A fentiek alapján a tervezett *mérleg szerinti eredmény* 144 MFt.
(Részletes adatok lásd a 3.3.1.sz. mellékletben.)

2.6 Beruházások

A beruházásokra fordítható **saját keret 6.404 MFt**. Az önkormányzatoktól meghatározott célra átvett beruházási célú pénzeszközök (310 MFt) a fenti kereten felül értendők.

Ennek megfelelően a Fővárosi Vízművek Zrt. 2009. évi üzleti terve 6.714 MFt-os beruházási tervet tartalmaz, melyből:

<i>Saját forrásból megvalósított beruházások:</i>	<i>6.404 MFt</i>
<i>Átvett pénzeszközökből megvalósított beruházások:</i>	<i>310 MFt</i>
Összesen:	6.714 MFt

(Részletes adatokat lásd a 3.7.1. sz. mellékletben.)

A saját forrásokon belül:

- a víziközmű fejlesztési hozzájárulásból tervezett beruházás 1.611 MFt, amely kiegészíti a vízdíjből finanszírozott forrást, de kizárólag csak fejlesztési célokra használható (az előtervhez viszonyítva 1.073 MFt-os emelkedést tartalmaz a 2008-ban beszédett, de fel nem használt források miatt),
- a beruházási tartalék felhasználásából 400 MFt áthúzódik 2009-re (Budakeszi úti rekonstrukció, 147/2007. sz. Kgy. határozat)
- 71 MFt a 2008. évi fel nem használt források átcsoportosításából adódik,
- 120 MFt pedig a 2008-ról áthúzódó, az autópálya építésekkel kapcsolatos kártalanításból befolyt bevételből fizetendő kútkiváltás.

A Társaság Közgyűlése a 2009. évi beruházási tervet a 145/2008-as határozatában elfogadta. Ezt egészítette ki a Társaság Közgyűlésének 2008. október 31-i döntése értelmében (134-135/2008. sz. határozatok) felhasználható 564,5 MFt-os víziközmű fejlesztési hozzájárulásból rendelkezésre álló keret, illetve a még jóvá nem hagyott 71+508,8 MFt-os keret.

A beruházási keretek emelése lehetővé teszi, hogy az előtervben szereplő 13,1 km hálózat rekonstrukciója helyett 23 km rekonstrukcióját tudja a Társaság 2009-ben elvégezni.

A beruházási források felhasználásakor a következő a megosztás stratégiai területenként 2009-ben:

- Csőhálózati beruházások: 50,9% (a Budakeszi úti rekonstrukcióval)
- Víztermelés/víztechnológia: 32,9%
- Támogató területek: 13,4% (ebből műszaki területekhez kapcsolódó 30%, kötelező feladatok 50% pl. szoftverkövetés, licenstdíjak).
- Egyéb: 2,8%

2.7 Pénzügyi helyzet

Az eredményterv, valamint a beruházási terv teljesítése esetén a Fővárosi Vízművek Zrt. folyamatos finanszírozhatósága biztosított.

Az év végi pénzállomány tervezése azzal a feltételezéssel készült, hogy a beruházási forrásként rendelkezésre álló összeg felhasználása – a 400 MFt-os Budakeszi úti rekonstrukciós munkára tartalékolt összeggel együtt – megtörténik.

Az üzleti terv szerint a Társaság pénzügyi helyzete lehetőséget biztosít arra, hogy év közben, a Tulajdonosok döntése alapján 2009-ben osztalékkelőleg kifizetésére kerüljön sor.

2.8 Kockázatok

A 2009. évi üzleti terv teljesítésében az alábbi kockázatokkal kell számolni:

1. A tulajdonosok között folyó tárgyalások eredménye:
A 2008. május 29-i tulajdonosi Megállapodás 1.sz. módosítása alapján 2009. április 30-ig kell a tárgyalásokat lefolytatni és az SZMSZ módosítását jóváhagyni. Ez befolyásolhatja a 2009. évi üzleti évet is. Ennek bekövetkezési valószínűsége jelentősnek tekinthető.
2. A vízértékesítés tervezett mennyisége:
2009-ben 150,5 Mm³-es ivóvíz értékesítéssel számol az üzleti terv. Ez a 2008. évi értékesítéshez képest 2,5%-os csökkenést jelent. Mivel a vízértékesítési prognózisnál a Társaság a 2009-es tervet átlagos időjárási körülmények figyelembevételével állította össze, ezért az ivóvíz értékesítési mennyiségben rejlő kockázat bekövetkezési valószínűsége 2009-ben jelentősnek tekinthető, különösen akkor, amennyiben a gazdasági recesszió következtében az ipar-közületi fogyasztók fogyasztása a tervezettnél nagyobb mértékben csökken.
3. Hitelválság és recesszió
A 2009. évi várható gazdasági recesszió hatására a kamatok tovább emelkedhetnek. A tervezettnél jelentősebben csökkenhet az ipari-közületi fogyasztók fogyasztása, csökkenhet a fizetési hajlandóságuk, így nőhet a Társaság kintlévősége. A pénzügyileg gyengébb kivitelezők, alvállalkozók csődhelyzetbe kerülhetnek, mely hátráltathatja a feladatok teljesítését.

3 Mellékletek

3.1 Feltételek 2009. Üzleti előterv

		2008 tény Actual	2009 tervek Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1
I _w - Elektromos energia árándexe	I _w - Price index of electricity	20,6%	8,9%	-11,7%
I _b - Béremelés mértéke a vízdíjban	I _b - Index for wages and salaries (in the water tariff)	4,3%	4,8%	0,5%
Tervezett béremelés	Index for wages and salaries (in the plan)	5,9%	4,8%	-1,1%
I _p - Ipari belföldi értékesítési árándexe	I _p - Industrial price index	9,0%	5,4%	-3,6%
Munkaadói járulék	Employer's compulsory contribution	3,0%	3,0%	0,0%
Szakképzési hozzájárulás	Education contribution	1,5%	1,5%	0,0%
Társadalombiztosítási járulék	Health security tax	29,0%	29,0%	0,0%
Átlagos állományi létszám	Average corrected legal employment figure	1 279	1 298	19
Faktorált vízmennyiség	%s of receivables sold, expressed in m ³	98,3	95,3	-3,0
Ipari víz értékesítési ára Ft/m ³	Sales price of industrial water HUF/m ³	63,9	73,2	9,3
Forgási sebesség (hó) - vízértékesítés	Turnover velocity - drinking water receivables	0,37	0,57	0,20
Forgási sebesség (hó) - egyéb bevételek	Turnover velocity - other receivables	1,91	1,42	-0,49
Díjbeszedő fizetési határideje (napok száma)	Payment delay of Díjbeszedő (number of days)	38,30	37,88	-0,42
Követelés-eladás átlagos árfolyama	Average price of sold receivables,	5,1%	5,1%	0,0%
Összes tervezett beruházás (saját és idegen forrásból)	Total investment (own+external)	6 283	6 714	431
Összes tervezett beruházásból hitellel finanszírozott arány	Ratio of investments financed by credit	0,0%	0,0%	0,0%
Saját vállalkozásban végzett beruházás	Own performed investments	560	500	-60
Idegen kivitelezésű beruházáshoz általunk vásárolt anyag	Own purchased material for investments by sub-contractors	83	53	-30
Beruházás VF-ből, idegen forrásból	Investment of waterworks development contribution and of external funds	1 878	1 921	43
Térítés nélkül átvett eszközök	Assets received without compensation	8	0	-8
Aktívált kamatköltség	Capitalized interest costs	0	0	0
Hálózat" alapítványnak fizetett támogatás	Contributions paid to "Network" Fund	370	353	-17
Társasági adó mértéke	Corporate tax rate	16%	16%	0%
Menedzsmentdíj adóköteles része	Tax base increasing part of the man. fee	0%	100%	100%
Osztalékfizetés mértéke	% basis for dividend payout	90%	96%	6%
Iparüzési adó mértéke	Local municipality tax rate	2%	2%	0%
Innovációs járulék mértéke (csökkenti a K+F költség)	Amount of contribution for innovation (reduced by R&D)	0,3%	0,3%	0,0%
Különadó	Special tax	4%	4%	0%

3.2 Jellemző műszaki adatok

			2008 tény Actual	2009 terv Plan	Eltérés Difference
			1	2	3=2-1
Ivóvíztermelés összesen	Total potable water	millió m ³	183,9	183,4	-0,5
ebből: kútvíz	Total potable water	millió m ³	183,9	183,4	-0,5
felszíni víz	Surface water	millió m ³	0,0	0,0	0,0
Átlagos napi termelés	Average daily production	em ³	502,4	502,3	-0,1
Értékesítési különbözet*	Non water revenues*	%	16,0%	17,9%	1,9%
Ivóvíz értékesítés összesen*	Total potable water sales*	millió m ³	154,4	150,5	-3,9
		millió Ft	24 401	25 974	1 573
ebből: háztartás	Domestic	millió m ³	98,3	96,4	-1,9
		%	63,7%	64,1%	0,4%
ipar, közület	Industry and public	millió m ³	56,1	54,1	-2,0
		%	36,3%	35,9%	-0,4%
Iparivíz termelés	Industrial water	millió m ³	3,3	2,8	-0,5
Az időszak átlagos napi termelése	Average daily production	em ³	9,0	7,6	-1,4
Iparivíz értékesítés	Total industrial water sales	millió m ³	3,5	2,8	-0,6
		millió Ft	220	206	-14

3.3 Bevételek, költségek, ráfordítások alakulása

3.3.1 Eredménykimutatás

adatok MFT-ban

		2008 tény Actual	2009 vízdíj javaslat Water fee proposasl	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3	4=3-2
I. Bevételek		I. Revenues			
Ivóvíz	Potable water	24 401	26 468	25 974	-494
Ipari víz	Industrial water	220	209	206	-3
Egyéb tevékenységek bevétele	Other activities revenue	1 901	1 796	2 125	329
Értékesítés nettó árbevétele összesen	Net sales, total	26 522	28 473	28 305	-168
Egyéb bevételek	Other revenues	643	1 063	972	-91
Saját teljesítményérték	Capitalized value of own investments	675	596	596	0
Bevételek összesen	Revenues total	27 840	30 132	29 873	-259
II. Ráfordítások		II. Expenses			
Anyagköltség	Material cost	1 650	1 776	1 802	26
Villamos energia költség	Electric power cost	2 125	2 498	2 481	-17
Igénybevett szolgáltatások	Services	7 080	4 959	5 170	211
Anyagjellegű ráfordítások	Material type of expenses	42	56	56	0
Egyéb szolgáltatások	Other services	175	208	209	1
Anyagjellegű ráfordítások	Material type of expenses, total	11 072	9 497	9 718	221
Béreköltség	Wages	4 653	4 971	4 942	-29
Személyi jellegű kifizetések	Payments to staff	837	869	867	-2
TBJ	Social insurance contribution	1 686	1 792	1 783	-9
Személyi jellegű ráfordítások	Staff (labour) costs	7 176	7 632	7 592	-40
Értékcsökkenési leírás	Depreciation	4 421	4 683	4 620	-63
Egyéb ráfordítások	Other expenses	3 868	4 225	4 039	-186
Ráfordítások összesen	Total expenses	26 537	26 037	25 969	-68
III. Üzemi eredmény	III. Trading profit	1 303	4 095	3 904	-191
IV. Pénzügyi műveletek		IV. Financial transactions			
Bevételei	Revenues	643	490	473	-17
Ráfordításai	Expenses	166	212	164	-48
Eredménye	Profits	477	278	309	31
Szokásos vállalkozási eredmény	Profit on ordinary activities	1 780	4 373	4 213	-160
Rendkívüli bevételek	Extraordinary revenues	615	628	718	90
Rendkívüli ráfordítások	Extraordinary expenses	475	490	469	-21
Rendkívüli eredmény	Extraordinary profits	140	138	249	111
Adózás előtti eredmény	Profits before tax	1 920	4 511	4 462	-49
Társasági adó, különadó	Tax	316	767	760	-7
Adózás utáni eredmény	After-tax profit	1 604	3 744	3 702	-42
Eredménytartalék felhasználása	Used up profit reserve	1 340	0	0	0
Osztalék	Dividend	2 944	3 600	3 558	-42
Mérleg szerinti eredmény	Balance sheet profit figure	0	144	144	0

3.3.2 Egyéb tevékenység bevétele

adatok MFT-ban

		2008 tény Actual	2009 vízdíj javaslat Water fee proposals	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3	4=3-2
Egyéb tevékenységek bevétele	Other activities revenue				
Egyéb alaptevékenység	Other base activity	26	24	22	-2
Építőipar, feldolgozóipar	Building trade, processing industry	32	39	39	0
Kereskedelem	Commercial activity	81	59	59	0
Szálláshely-szolgáltatás, ingatlan bérbeadás	Accommodation service, real-estate renting	606	617	891	274
Ügyfélszolgálati tevékenység	Customer service activity	924	911	920	9
Egyéb	Other (submeter, FCSM, ect.)	232	146	194	48
Bevételek összesen	Revenues total	1 901	1 796	2 125	329

3.3.3 Társasági adó levezetés

adatok MFT-ban

Adóalap módosító tételek	Tax base modifying items	2008 tény	2009 terv	Eltérés
		Actual	Plan	Difference
		1	2	3=2-1
Céltartalék:	Provisions:	226	-162	-388
Amortizáció	Depreciation	119	112	-7
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség	Costs from non-operating activities	15	16	1
9879-es főkönyvi számla (kapott támogatás elhatárolás megszüntetése)	9879 account number	-285	-171	114
Bírság	Penalty (863340)	1	0	-1
Hitelezési veszteség (863110, 112, 590)	Losses on credits	0	-23	-23
Véglegesen adott támogatások	Subsidies	55	47	-8
Önellenőrzés ráfordításként elszámolt összege	Fines of self-correction being accounted as expenses	4	0	-4
- Hit. veszteségre befolyt bevétel	Income of losses on credits	-2	-8	-6
- Kutatás -fejlesztés közvetlen költsége	Direct cost of Research and Development	-29	-36	-7
Osztalék bevétel	Dividend income	-22	-35	-13
Önellenőrzés bevételként elszámolt összege	Fines of self-correction being accounted as income	0	0	0
Iparüzési adó	Local tax	-456	-479	-23
Összesen:	Total:	-374	-739	-365

Fizetendő adó	Tax			
Adózás előtti eredmény	Profit before tax	1 920	4 462	2 542
Adóalap növelő tételek	Items added to the tax base	-372	-739	-367
Adóalap veszteség felhasználás előtt:	Tax base before use of deferred losses	1 547	3 723	2 176
Elhatárolt veszteség felhasználása:	Use of deferred losses	0	0	0
Adóalap	Tax base	1 547	3 723	2 176
Adó mértéke	Tax rate	16,0%	16,0%	0,0%
Társasági adó	Corporate tax	248	596	348

3.3.4 Különadó levezetése

adatok MFT-ban

		2008 tény Actual	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1
Adóalap növelő tételek	Tax base increasing item			
Adott támogatások, átadott pénzeszközök, eszközök	Donations, assets handed over without compensation	454	451	-3
Önellenőrzés ráfordításként elszámolt összege	Fines of self-correction being accounted as expenditures	4	0	-4
Összesen	Total	458	451	-7

Adóalap csökkentő tételek	Tax base decreasing item			
Kapott támogatások	Received subsidies	14	13	-1
Kapott pénzeszközök, eszközök	Received assets	613	710	97
Kapott osztalék	Received dividend	18	35	17
K+F	R&D	29	36	7
Összesen	Total	674	794	120

Fizetendő adó	Tax			
Adózás előtti eredmény	Profit before tax	1 920	4 462	2 542
Adóalap növelő tételek	Tax base increasing item	458	451	-7
Adóalap csökkentő tételek	Tax base decreasing item	674	794	120
Adóalap	Tax base	1 703	4 119	2 416
Adó mértéke	Tax rate	4,0%	4,0%	0,0%
Különadó	Special tax	68	165	97

3.4 Díjkalkuláció és a 2009. évi terv adatainak összevetése

			2009 évi díjkalkuláció Water fee calculation	2009 terv Plan	Eltérés Difference
	Bevételek	Revenues			
1	Ivóvíz szolgáltatás árbevétele (D*Q)	Potable water revenues (D*Q)	25 793	25 433	-360
2	Értékesített vízmennyiség (Mm ³)	- Potable water sales volume('000 m ³)	152,3	150,5	-1,8
3	Átlagár (Ft/m ³) (3=1/2)	- Average fee (HUF/m ³) (3=1/2)	169,31	168,99	-0,32
4	Pénzmozgással járó egyéb bevételek (4=5+6+7)	Other cash revenues (4=5+6+7)	3 664	3 499	-165
5	Menedzsmentdíj alapot képező egyéb bevételek (E _s)	Other revenues contributing to the management fee base (E _s)	2 426	2 330	-96
6	Pénzügyi bevételek (kamatnyereség)	Financial revenues (profit)	490	473	-17
7	Nem menedzsmentdíj alapot képező pénzmozgással járó bevételek	Other revenues (not to be included in the management fee base)	749	695	-54
8	Pénzmozgással járó bevételek összesen (8=1+4)	Total revenues with cash (8=1+4)	29 457	28 932	-525
	Kiadások	Expenses			
9	Pénzmozgással járó kiadások (Terv 9=10+12, Tény 9=10+11)	Cost with cash (Plan 9=10+12, Actual 9=10+11)	21 036	21 449	413
10	Folyamatosan jelentkező kiadások (K _k)	Continuous cash expenditures (K _k)	20 179	20 311	132
11	ebből: menedzsmentdíj	From management fee	0	0	0
12	Egyszeri kiadások (K _a)	One-off costs (K _a)	858	1 137	279
13	Beruházások (13=14+15+16+17)	Investments (13=14+15+16+17)	6 001	7 145	1 144
14	Saját forrás	Investment from own sources (B _s)	4 294	4 295	1
15	K _a -ban megadott saját vállalkozásban végzett beruházás	Investment with internal realization (K _a)	339	339	0
	Díjtartalék	Tariff reserve	400	471	71
16	Külső forrás (egyéb tevékenység bevétele)	External financing (other activities Revenues)	120	120	0
17	Nem visszerthes külső forrás	Investment financed from debt	848	1 921	1 073
18	Forgótőke változás/Nem pénzmozgással járó kiadások (18=19+20)	Working capital variation (18=19+20)	528	113	-415
19	Vevőállomány változása (ΔV)	Change in receivables (ΔV)	2 028	1 946	-82
20	Forgótőke változás (ΔF _i)	Working capital variation (ΔF _i)	-1 500	-1 832	-332
21	Nem pénzmozgással járó, nem díjalapot képező ráfordítás bevétel egyenlege (21=22+23+24+25)	Balance of non-cash revenues and expenditures not to be included in the management fee base (21=22+23+24+25)	-4 678	-3 782	896
22	Amortizáció	Depreciation	-4 683	-4 620	63
23	Céltartalék képzés-feloldás egyenlege	Balance of generating and releasing special provisions	171	202	31
24	Saját telj. érték (nem men. díj alapot képező, nem pénzmozgással járó bevétel)	Value of own performance (not to be included in the management fee base, non-cash revenue)	596	596	0
25	Egyéb ráfordítások bevételek egyenlege	Balance of other revenues and expenditures	-762	39	801
26	Kiadások összesen (26=9-21)	Total expenses (26=9-21)	25 714	25 231	-483
27	Osztalék (eredménytartalék felhasználás nélkül)	Dividend (without profit reserve)	3 600	3 558	-42
28	Mérleg szerinti eredmény (28=8-26)	Balance sheet profit figure (28=8-26)	144	144	0

3.5 Mérleg

adatok MFT-ban

		2008 tény Actual	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1
A. Befektetett eszközök	A. Fixed assets	86 616	88 550	1 934
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	I. INTANGIBLE ASSETS	553	401	-152
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	II. TANGIBLE ASSETS	85 667	87 730	2 063
Műszaki berendezések, gépek, járművek	Plant and machinery	84 693	86 756	2 063
Beruházások	Tangible assets in course of construction	974	974	0
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	III. FINANCIAL INVESTMENTS	396	419	23
B. Forgóeszközök	B. Current assets	9 522	7 903	-1 619
I. KÉSZLETEK	I. INVENTORIES	145	146	1
II. KÖVETELÉSEK	II. RECEIVABLES	4 437	2 667	-1 770
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	Accounts receivable	2 412	2 572	160
Egyéb követelések	Other receivables	2 025	95	-1 930
III. ÉRTÉKPAPIROK	III. MARKETABLE SECURITIES	0	0	0
Eladásra vásárolt kötvények	Bonds bought for sale	0	0	0
Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények	Own shares, share quotas, shares bought for sale	0	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	IV. LIQUID ASSETS	4 940	5 090	150
Pénztár, csekkek	Cash, cheques	2	2	0
Bankbetétek	Bank deposits	4 938	5 088	150
C. Aktív időbeli elhatárolások	C. Prepayments and accrued income	2 105	2 139	34
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	TOTAL ASSETS	98 243	98 592	349
D. Saját tőke	D. Equity	71 874	72 018	144
I. JEGYZETT TŐKE	I. REGISTERED CAPITAL	58 600	58 600	0
II. TŐKETARTALÉK	II. CAPITAL RESERVES	12 464	12 464	0
III. EREDMÉNYTARTALÉK	III. RETAINED EARNINGS FROM PREVIOUS YEARS	810	810	0
V. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	V. BALANCE SHEET PROFIT FIGURE	0	144	144
E. Céltartalékok	E. Provisions for risks, liabilities and charges	611	375	-236
F. Kötelezettségek	F. Liabilities	7 993	8 276	283
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	I. LONG TERM LIABILITIES	1 412	948	-464
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	II. SHORT TERM LIABILITIES	6 581	7 328	747
Vevőktől kapott előlegek	Advance payments received from customers	81	84	3
Kötelezettségek áruszállításból és szolgálat. (szállítók)	Trade accounts payable	2 099	2 184	85
Rövid lejáratú hitelek	Short term bank loans and bank overdrafts	431	420	-11
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	Other short term liabilities	3 970	4 640	670
G. Passzív időbeli elhatárolások	G. Accruals and deferred income	17 765	17 923	158
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	TOTAL EQUITY & LIABILITIES	98 243	98 592	349

3.6 Pénzügyi helyzet alakulása

3.6.1 Cash-flow

adatok MFT-ban

		2008 tény Actual	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1
Adózott eredmény	Net income	0	144	144
Értécsökkenési leírás	Depreciation	4 421	4 620	199
Céltartalékok változása	Change in provisions for risks, liabilities and charges	200	-236	-436
Elszámolt értékvesztés és visszairás	Accounted depreciation and removal	3	34	31
Tárgyeszköz-értékesítés kivezetett értéke	Book value of asset disposal	48	32	-16
Tárgyi eszköz selejtezése	Scrapping of fixed assets	242	150	-92
Bruttó cash-flow	Gross cash flow	4 914	4 744	-170
Készletek változása	Change in inventories	15	1	-14
Vevői követelések változása	Change in trade accounts receivable	-13	193	206
Vált. az eladásra vásárolt kötvények állományában	Change in bonds bought for sale	-400	0	400
Vált. a saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények állományában	Change in own shares, share quotas, shares bought for sale	0	0	0
Egyéb követelések változása	Change in other receivables	-2 130	-1 930	200
Aktív időbeli elhatárolások változása	Change in prepayments and accrued income	83	34	-49
A működés pénzsüksége	Cash need for operation	-2 445	-1 702	743
Szállítói kötelezettségek változása	Change in trade accounts payable	232	85	-147
Vevőktől kapott előlegek változása	Change in advance payments received from customers	75	3	-72
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	Change in other short term liabilities	3 008	669	-2 339
Passzív időbeli elhatárolások változása	Change in accruals and deferred income	-4 505	158	4 663
Működésből származó pénzforrás	Cash generated by operation	-1 190	915	2 105
Nettó cash-flow	Net cash-flow	6 169	7 361	1 192
Immateriális javak	Intangible assets	239	250	11
Műszaki berendezések, gépek, járművek	Plant and machinery	5 837	6 464	627
Beruházások	Tangible assets in course of construction	16	0	-16
Befektetett pénzügyi eszközök	Financial investments	23	23	0
Beruházási cash-flow	Cash need for investments	6 115	6 737	622
Saját tőke változása	Change in shareholders' equity	0	0	0
Eredménytartalék felhasználása	Used up profit reserve	-1 340	0	1 340
Rövid lejáratú hitelek változása	Change in short term bank loans and bank overdrafts	0	-10	-10
Hosszú lejáratú kötelezettségek változása	Change in long term liabilities	-463	-464	-1
Pénzállomány változása	Change in cash and equivalentents	-1 749	150	1 899
Nyitó készpénzállomány	Opening cash	6 689	4 940	-1 749
Pénzállomány változása	Change in cash and equivalentents	-1 749	150	1 899
Záró készpénzállomány	Closing cash	4 940	5 090	150

3.6.2 Negyedéves likviditási terv

adatok MFT-ban

		2009			
		I.	II.	III.	IV.
Nyitó egyenleg	Opening balance	4 940	39	94	74
Nyitó befektetés állomány	Opening stock of investments	0			
Bevételek	Revenues				
Saját értékesítésű víz	Water sold by Company	2 240	2 540	2 740	2 800
Díjbeszedő	Díjbeszedő	4 330	4 820	4 900	4 910
Egyéb vevő	Other receivables	490	350	350	530
Pénzeszköz átvétel	Cash receipt	210	230	295	280
ÁFA	VAT	0	0	0	0
Hitelfelvétel	Loans	0	0	0	0
Egyéb	Other	120	155	120	120
Kamatbevételek	Interest revenues	70	110	115	137
Befektetés visszavezetés	Investment reimbursement	0	900	0	6 300
Bevételek összesen	Total revenues	7 460	9 105	8 520	15 077
Kiadások	Expenditures				
Beruházások	Investments	1 520	1 070	1 510	3 390
Szállítók	Suppliers	2 560	2 250	2 400	2 881
Munkabér	Wages	770	740	770	880
Társadalombiztosítási járulék	Social insurance contribution	490	450	450	520
Vízkeszlet-járulék	Water reserve allowance	220	220	230	240
Adók	Taxes	950	550	880	950
ÁFA	VAT	490	1 000	970	800
Hiteltörlesztés	Loan repayment	431	0	0	0
Egyéb kiadások	Other expenditures	180	1 670	180	200
Befektetési javaslat	Investment proposal	4 750	1 100	1 150	200
Kiadások összesen	Total expenditures	12 361	9 050	8 540	10 061
ZÁRÓ EGYENLEG	Closing Balance	39	94	74	5 090
Záró befektetés állomány	Closing stock of investments	4 750	4 950	6 100	0

3.7 Beruházási terv

3.7.1 Beruházások forrásai

adatok MFt-ban

		2009 vízdíjjavaslat Water fee proposal	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1
Vízdíj	Water fee	4 633	4 633	0
<i>Ebből: B_s elem</i>	<i>B_s element</i>	4 294	4 294	0
<i>K_a elem</i>	<i>K_a element</i>	339	339	0
Hosszúlejáratú hitel	Long term loans	0	0	0
Víziközmű fejlesztési hozzájárulás	Waterworks development contribution	538	1 611	1 073
Egyéb bevétel	Other revenues	120	120	0
Felhasználás beruházási tartalékból	Expenditures in investments reserves	400	471	71
Átvett idegen forrás	External funds received	310	310	0
Beruházással összefüggő források összesen:	Total investment related sources	6 001	7 145	1 144

1. A 2009. évi tervben szerepel az autópálya építéssel kapcsolatos, 2008-ról áthúzódó kártalanítási bevételből megvalósított kútkiváltás.
2. A 400 MFt-os beruházási tartalék felhasználása áthúzódik 2009-re (Budakeszi úti rekonstrukció).
3. A 71 MFt 2008. évi maradvány.

3.7.2 Tervezett beruházással összefüggő ráfordítások

A Társaság Közgyűlése a 145/2008-as határozatával jóváhagyta a 2009. évi beruházási tervet. A 2009. évi beruházási terv módosítása az Igazgatóság 2009. március 11-i ülésére kerül benyújtásra, mely főcsoportonként az alábbiak szerint alakul:

		adatok MFT-ban
		2009 terv Plan
Hálózati műtárgyak	Network installations	42
Csővezetékek	Pipelines	2 331
Bekötővezetékek	Service connections	80
Vízmérés	Water metering	345
Csőhálózati beruházások összesen	Total water network investments	2 798
Kutak	Wells	496
Vízmű telepek (gépház, vízkezelőmű)	Waterworks facilities (pumping stations & water treatment plants)	608
Medencék	Reservoirs	132
Védterületek, árvízvédelmi művek	Protective areas	60
Víztechnológiai gépek, berendezések	Water technology machines, equipments	278
Elektromos berendezések	Electric equipments	384
Kábelek	Cables	5
Irányítástechnika	Process control	105
Víztechnológiai létesítmények beruházásai összesen	Total water technology facilities investments	2 068
Hírközlés, adatátvitel	Telecommunication, data transfer	20
Informatika	IT	411
Gépek, műszerek	Machines and instruments	70
Járművek, munkagépek	Vehicles and machinery	151
Üzleti felszerelések	Office equipment	5
Kisebb tárgyi eszköz	Small tangible assets	7
Biztonságtechnika, vagyonvédelem	Safety systems and protection of property	97
Nem víztechnológiai létesítmények	Non-water technological facilities	83
Támogató területek beruházásai összesen	Total supporting area investments	844
Beruházás előkészítés a következő évre	Capex projects started in previous year	100
Vállalati tartalék	Company provisions	50
Áthúzódó beruházások	Capex projects started in previous year	0
K+F	R+D	24
Egyéb beruházások	Other investments	174
Beruházási tartalék felhasználása – Budakeszi út (143/2007. sz. Kgy. határozat alapján)	Expenditures in investments reserves – Budakeszi út (Resolution of General Meeting No 143 of 2007)	400
Beruházások összesen	Total investments	6 284
Ebből vízmű-fejlesztési hozzájárulás	Of witch: Waterworks development contribution	1 611
Kütkiváltás kártalanításból	Well replacement financed from damage compensation	120
SAJÁT BERUHÁZÁSOK ÖSSZESEN	TOTAL INVESTMENTS FROM OWN FUNDS	6 404
Átvett pénzeszközből megvalósított beruházások	Total investments from received funds	310
BERUHÁZÁSOK ÖSSZESEN	TOTAL CAPITAL EXPNDITURE	6 714
Hiteltörlesztés	Loan repayment	431
FELHASZNÁLÁS MINDÖSSZESEN	GRAND TOTAL	7 145

3.8 Hitelállomány alakulása

3.8.1 Hitelfelvétel, kondíciók

A 2009. évi üzleti terv hitelfelvételt nem tartalmaz.

3.8.2 Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása

2009-ben a 2005-és 2006-ban felvett hitel törlesztését kell folytatni. Ennek megfelelően a tervezett hiteltörlesztés 431 MFt.

adatok MFt-ban

		2008 tény Actual	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1
Nyitó hitelállomány	Opening loan portfolio	1 799	1 369	-431
Rövid lejáratú hitelek nyitó állománya	Short-term loans	431	431	0
Hitelfelvétel	New loans	0	0	0
Törlesztés	Repayment	431	431	0
Rövid lejáratú hitelek záró állománya	Closing short-term loans portfolio	431	420	-11
Hosszú lej. hitelek záró állománya	Closing long-term loans portfolio	1 369	948	-420

3.8.3 Működési, finanszírozási hitel alakulása

A Társaság a negyedéves pénzforgalmi terv adatai alapján 2009-ban év közben folyamatosan tudja kiadásait finanszírozni. Év közben a menedzsmentdíj előlegek megszűnése miatt átmenetileg befektetésekre is lehetőség nyílik, és az osztalék 2010. évi kifizetése következtében év végén közel 5,1 milliárd Ft pénzállománnyal fog rendelkezni.

3.9 Létszám és bérfejlesztés alakulása

3.9.1 Létszámterv

A tervezett átlagos állományi létszám: 1.298 fő

2009-ben a Társaság a létszámcsökkentési lehetőségei már kimerültek. A növekedési stratégia előtérbe kerülése miatt megnövekedett feladatok az év során kisebb létszámnövekedést igényelnek.

3.9.2 Bérterv

A bérfejlesztés tervezett mértéke 4,8%

		adatok Mft-ban
2008. évi tényleges bértömeg (Mft)	Total 2008 actual wages (HUF million)	4 653
Létszámváltozás miatti korrekció (Mft)	Adjustment due to changes in staff numbers (HUF million)	63
Korrigált bértömeg (Mft)	Corrected wages (HUF million)	4 716
Bérfejlesztés tervezett mértéke	Budgeted increase in total wages	4,8%
Tervezett bértömeg (Mft):	Budgeted total wages (HUF million):	4 942

A 63 Mft-os korrekció a 2008. évi Megállapodás alapján született harmadik vezérigazgató helyettesi pozíció kialakítása, illetve a létszám kisebb emelkedése miatt merül fel. Az egyéni bérfejlesztés mértékében a Társaság megállapodott az érdekképviselletekkel.

3.10 Saját tőke védelem szempontjából tételes ellenőrzés alá vont bevételek, költségek, ráfordítások

adatok Mft-ban

		2008 tény Actual	2009 vízdíjjavaslat Water fee proposal	2009 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3	4=3-2
Rendkívüli ráfordítások	Extraordinary expenses	475	490	469	-21
Pénzügyi ráfordítások	Financial expenses	166	212	164	-48
Végkielégítés	Severance payments	56	30	30	0
Korengedményes nyugdíjazás	Early pension payments	55	55	55	0
Értékcsökkenés	Depreciation	4 421	4 683	4 620	-63
Terven felüli értékcsökkenés	Unbudgeted depreciation	242	150	150	0
Céltartalék képzés, értékvesztés	Provisions	693	623	500	-123
Kamatbevételek	Financial revenues	643	490	473	-17
Egyéb bevételek	Other revenues	65	58	58	0
Céltartalék felhasználás	Usage of provisions for expected losses	467	754	662	-92

A saját tőke védelem alá eső tételek összességében 146 Mft-tal javítják az eredményt az előtervhez viszonyítva:

- A végkielégítésre, korengedményes nyugdíjazásra 2009-re tervezett összeg a létszámmozgásokkal összhangban került meghatározásra.
- Az értékcsökkenés a beruházások aktiválásának következménye.
- A pénzügyi ráfordítások előtervhez viszonyított csökkenése abból adódik, hogy a 2009-ben esedékes törlesztés január végén megtörtént.
- A céltartalék képzés csökkenése a kártérítésekre, peres ügyekre képzett céltartalék mérséklése miatt következett be.
- A kamatbevételek csökkenésének oka a szabad pénzeszközök csökkenése.
- A céltartalék felhasználás változása a 2008. évi zárlati adatok következménye.
- A rendkívüli ráfordítások a Hálózat Alapítványnak fizetett támogatás csökkenéséből adódik.